

Q&A – Fund Merger

Merger of Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (£) with Credit Suisse Premium (CH) Bond (£)

Key points

- 1) **The assets of the Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (£) fund have fallen to a level at which efficient asset management is no longer possible. The fund will therefore be merged with the Credit Suisse Premium (CH) Bond (£) fund.**
- 2) **Units can still be redeemed free of charge until 3.00 p.m. CET on March 15, 2012.**
- 3) **Unless notice is received to the contrary, units of corresponding value in Credit Suisse Premium (CH) Bond (£) will be booked into the respective safekeeping accounts as of March 17, 2012.**

Which funds are to be merged?

Original fund	Swiss security number
Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (£)	1943244
Absorbing fund	Swiss security number
Credit Suisse Premium (CH) Bond (£)	1943248

Why are the funds being merged?

If the volume of a fund sinks below a certain level, efficient asset management for the benefit of investors is no longer possible. For instance, fixed administration costs become too high for the individual investor.

What is the investment policy of the absorbing fund and to what extent does it differ from that of the original fund?

As in the case of the original fund, the investment aim of the absorbing fund is to achieve an appropriate investment return in GBP while ensuring capital preservation. Consequently, the fund will primarily invest in investment grade fixed-income securities that distribute a low coupon. The average rating of the fund falls within the mid to high investment grade range. Short-term price fluctuations cannot be ruled out. The fund may also invest in fixed-income securities that are not denominated in GBP but the currency risk must be fully hedged into GBP.

In contrast to CS Premium (CH) Short Maturity, the residual maturity of the investments will no longer be subject to a time limit. Previously, the average residual maturity was 12 months, with the maximum permitted maturity or residual maturity of each individual investment not exceeding three years.

Who will manage the fund?

Investors seek both a high risk-adjusted return and continuity in the management of their investments. This is the case here. Both the original and absorbing fund will be managed by the same portfolio management team headed by Maurizio Pedrini, Managing Director and Global Co-Head Fixed Income of Credit Suisse Asset Management.

What is the management fee for the absorbing fund?

The annual management fee for the absorbing fund is 0.95% p.a. and thus differs only marginally from that for Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (£) at 0.72%.

The absorbing fund at a glance

Fund name in full	Credit Suisse Premium (CH) Bond (£)
Fund domicile	Switzerland
Currency of asset class	GBP
Appropriation of net income	Distribution
Inception date	26.11.2004
Management fee p.a.	0.95%

How will the merger proceed?

What	When
Official announcement of merger*	16.01.2012
Dispatch of depositor letters to investors	Scheduled for 20.01.2012
Closure of Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (£) for redemptions and issues	15.03.2012, 3.00 p.m. CET
Closure of Credit Suisse Premium (CH) Bond (£) for redemptions and issues	15.03.2012, 3.00 p.m. CET
Re-opening of Credit Suisse Premium (CH) Bond (£) for redemptions and issues	19.03.2012
Units in the absorbing fund transferred to clients' safekeeping accounts	17.03.2012
Value date	16.03.2012

* Schweizerisches Handelsblatt and Swiss Fund Data (Switzerland).

Do clients need to take any action?

Unless notice is received to the contrary, units in the absorbing fund will be placed free of charge in the affected safekeeping accounts as of March 17, 2012 with value date March 16, 2012. Clients who agree with the merger need take no action.

Clients who, on the other hand, do not wish to participate in this merger, may redeem their units free of charge by no later than 3.00 p.m. CET on March 15, 2012. Payment will be made three business days following receipt of the order (value date t+3).

Clients wishing to take advantage of this opportunity should contact their client advisor before the above deadline.

Produced by Marketing of EMEA, Asset Management.

This document was produced by Credit Suisse AG and/or its affiliates (hereafter «CS») with the greatest of care and to the best of its knowledge and belief. However, CS provides no guarantee with regard to its content and completeness and does not accept any liability for losses which might arise from making use of this information. The opinions expressed in this document are those of CS at the time of writing and are subject to change at any time without notice. If nothing is indicated to the contrary, all figures are not audited. This document is provided for information purposes only and is for the exclusive use of the recipient. It does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell financial instruments or banking services and does not release the recipient from exercising his/her own judgment. The recipient is in particular recommended to check that the information provided is in line with his/her own circumstances with regard to any legal, regulatory, tax or other consequences, if necessary with the help of a professional advisor. This document may not be reproduced either in part or in full without the written permission of CS. It is expressly not intended for persons who, due to their nationality or place of residence, are not permitted access to such information under local law. Neither this document nor any copy thereof may be sent, taken into or distributed in the United States or to any U. S. person (within the meaning of Regulation S under the US Securities Act of 1933, as amended). Every investment involves risk, especially with regard to fluctuations in value and return. Investments in foreign currencies involve the additional risk that the foreign currency might lose value against the investor's reference currency. Historical performance indications and financial market scenarios are no guarantee for current or future performance. Performance indications do not consider commissions levied at subscription and/or redemption. Furthermore, no guarantee can be given that the performance of the benchmark will be reached or outperformed. The investment funds mentioned in this publication have been established under Luxembourg law as undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) subject to EU Directive 2009/65/EC, as amended. The representative in Switzerland is Credit Suisse Funds AG, Zurich. The paying agent in Switzerland is Credit Suisse AG, Zurich. Subscriptions are only valid on the basis of the current sales prospectus, the simplified prospectus, the bylaws and/or contractual terms and conditions and the most recent annual report (or semi-annual report, if more recent). The prospectus, simplified prospectus, bylaws and/or the contractual terms and conditions and the annual and semi-annual reports are available free of charge from Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg, from Credit Suisse Funds AG, Zurich, or from any Credit Suisse AG bank in Switzerland.

Copyright © 2012 Credit Suisse Group AG and/or its affiliates. All rights reserved.



Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali

■ EINMALIGE VERÖFFENTLICHUNG

Andere Mitteilungen

Mitteilung an die Anleger der Teilvermögen des Umbrella-Fonds Credit Suisse Premium (CH)

Erster Teil: Änderung des Fondsvertrags

I. Repositionierung des Teilvermögens Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (€)

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, hinsichtlich der Zusammenlegung von Teilvermögen folgende Änderungen des Fondsvertrags per **17. März 2012** vorzunehmen:

Das Teilvermögen «Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (€)» wird wie folgt repositioniert:

Die Restlaufzeit der Anlagen unterliegt keiner zeitlichen Begrenzung mehr (zuvor betrug die durchschnittliche Restlaufzeit 12 Monate, wobei die Höchst- oder Restlaufzeit jeder einzelnen Anlage nicht mehr als drei Jahren betrug). Weiterhin kann das Teilvermögen 2/3 des Vermögens in Obligationen (inklusive Wandelobligationen, Wandelnotes und Optionsanleihen), Notes sowie andere fest- oder variabelverzinsliche, Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte (inklusive Asset-Backed Schuldtitel und Mortgage-Backed Schuldtitel) von mittlerer und hoher Qualität (mindestens «BBB-»-Rating nach Standard & Poor's, «Baa3» nach dem Moody's oder einem gleichwertigen Rating einer anderen anerkannten Rating-Agentur), in allen Währungen von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit investieren.

Neu wird entsprechend § 16 Ziffer 7 des Fondsvertrages der im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Teilvermögens massgebende Nettoinventarwert nach der «Swinging Single Pricing»-Methode berechnet.

II. Umbenennung des Teilvermögens Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (€)

Aufgrund der Repositionierung wird das Teilvermögen per **17. März 2012** wie folgt umbenannt:

Bisheriger Name des Teilvermögens	Neuer Name des Teilvermögens
Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (€)	Credit Suisse Premium (CH) Obligationen (€)

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen seit dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Einsteinstrasse 2, Postfach, 3003 Bern, gegen die im ersten Teil dieser Publikation dargestellten beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Zweiter Teil: Vereinigung von Teilvermögen Zusammenlegung von Teilvermögen

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung der FINMA der im ersten Teil erwähnten Fondsvertragsänderung die folgenden Teilvermögen per **17. März 2012** zu vereinigen:

Untergehendes Teilvermögen	Übernehmendes Teilvermögen
Credit Suisse Premium (CH) Obligationen (€)	Credit Suisse Premium (CH) Bond (€)

Die Fondsleitung vereinigt mit Zustimmung der Depotbank das obige Teilvermögen, indem sie auf den Zeitpunkt der Vereinigung das beteiligte Teilvermögen bewertet, das Umtauschverhältnis berechnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des zu übertragenden auf das übernehmende Teilvermögen überträgt. Die Anleger des übertragenden Teilvermögens erhalten Anteile am übernehmenden Teilvermögen in entsprechender Höhe. Auf den Zeitpunkt der Vereinigung wird das übertragende Teilvermögen ohne Liquidation aufgelöst, und der Fondsvertrag des übernehmenden Teilvermögens gilt auch für das übertragende Teilvermögen.

Die Anleger des oben genannten Teilvermögens werden mittels dieser Publikation auf die geplante Vereinigung aufmerksam gemacht.

1. Stichtag der Vereinigung
17. März 2012
2. Vereinigungsmöglichkeit
Die Teilvermögen sehen in § 25 des Fondsvertrags die Möglichkeit der Vereinigung vor.
3. Fondsleitung
Die Teilvermögen werden von der Credit Suisse Funds AG als Fondsleitung verwaltet.
4. Gründe zur Vereinigung und Anlagepolitik





Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali

Ziel der Vereinigung ist es, eine breitere Vermögensbasis zu schaffen. Aufgrund der Zusammenlegung soll eine kosteneffizientere Bewirtschaftung der Teilvermögen erreicht werden. Die Teilvermögen verfolgen grundsätzlich die gleiche Anlagepolitik.

5. Einsatz von Derivaten, Effektenleihe und Pensionsgeschäfte
Die Teilvermögen sehen den Einsatz von Derivaten, die Effektenleihe sowie Pensionsgeschäfte vor. Die Fondsvertragsbestimmungen stimmen in diesen Punkten grundsätzlich überein.
6. Risikoverteilung und mit der Anlage verbundene Risiken
Die Risikoverteilungsvorschriften stimmen grundsätzlich überein.
7. Verwendung des Nettoertrags und der Kapitalgewinne
Die Verwendung des Reinertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten stimmt bei den Teilvermögen grundsätzlich überein.
8. Anteilklassen
Die Anteilklassen der Teilvermögen sind dieselben.
9. Vergütungen
Die Art und Berechnung der Emissions- und Rücknahmekommissionen, die Courtagen sowie die besonderen Spesenvergütungen, die in Rechnung gestellt werden dürfen, stimmen grundsätzlich überein.
10. Laufzeit des Vertrags und Auflösung
Die Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit. Bei den Teilvermögen können Fondsleitung und Depotbank den Kollektivanlagevertrag fristlos kündigen.
11. Rechnungseinheit
Die Teilvermögen haben dieselbe Rechnungseinheit.
12. Geschäftsjahr
Die laufenden Geschäftsjahre der Teilvermögen sind dieselben.
13. Bewertungsmethoden, Berechnung des Umtauschverhältnisses und Übernahme der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
Die angewandten Bewertungsmethoden stimmen überein. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses erfolgt aufgrund der Nettoinventarwerte der Teilvermögen per 16. März 2012. Die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des zu übertragenden Teilvermögens auf das übernehmende Teilvermögen findet voraussichtlich am 17. März 2012 statt.
14. Kosten
Den Teilvermögen und den Anlegern erwachsen aus der Vereinigung keine Kosten.
15. Zustimmung der Depotbank zur Vereinigung
Mit Schreiben vom 9. Dezember 2011 hat die Depotbank der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA ihre Zustimmung zur Vereinigung der Teilvermögen mitgeteilt.
16. Vollzug der Vereinigungen
Die Fondsleitung publiziert den Vollzug der Vereinigung, die Bestätigungen der Revisionsstelle zur ordnungsgemässen Durchführung sowie das Umtauschverhältnis ohne Verzug im SHAB und auf der elektronischen Plattform Swiss Fund Data.
17. Aussetzung bzw. Aufschub der Rückzahlungen
Aus technischen Gründen werden die Rückzahlungen von Anteilen beim Teilvermögen wie folgt aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 19. März 2012 erfolgen:

Teilvermögen	Geschlossen für Rückzahlungen
Credit Suisse Premium (CH) Short Maturity (€)	16. März 2012
Credit Suisse Premium (CH) Bond (€)	16. März 2012

18. Stellungnahme der kollektivanlagegesetzlichen Prüfgesellschaft
Die kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft KPMG SA, Zürich, hat mit Schreiben vom 13. Dezember 2011 zuhanden der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA bestätigt, dass nach ihrer Auffassung die Voraussetzungen für die geplante Vereinigung gemäss Art. 95 Abs. 1 Bst. a KAG, Art. 114 und 115 KKV i.V.m. Art. 112 Abs. 5 KKV sowie § 25 des Fondsvertrags erfüllt sind.
19. Recht der Anleger auf Kündigung und Rückzahlung der Anteile
Die Fondsvertragsbestimmungen geben dem Anleger das Recht, den Vertrag jederzeit zu kündigen. Die Anträge haben bis 15.00 Uhr MEZ zu erfolgen.
20. Steuerfolgen aufgrund der Vereinigung der Teilvermögen
Der Umtausch der Anteile wird für die Umsatzabgabewecke auf Stufe des Anlegers als abgabefreie Rückgabe und als abgabefreie Ausgabe der inländischen Titel behandelt. Eine allfällige Zwischenausschüttung von Erträgen im Vorfeld der Vereinigung an die Anleger unterliegt der Schweizerischen Verrechnungssteuer von 35%. Die allfällige Zwischenausschüttung sowie der Tausch der Anteile infolge Vereinigung können zu Steuerfolgen für die





Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Eidgenössisches Volkswirtschaftsdepartement EVD
Staatssekretariat für Wirtschaft SECO

shab.ch

Schweizerisches
Handelsamtsblatt

fosc.ch

Feuille officielle suisse
du commerce

fusc.ch

Foglio ufficiale svizzero
di commercio

Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali

Investoren führen und richten sich nach den steuergesetzlichen Vorschriften im Domizilland des Anlegers. Die Vereinigung der Teilvermögen löst auf Ebene der Teilvermögen selber keine Ertrags- und Gewinnsteuern aus.

Die Änderungen im Wortlaut, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die vereinfachten Prospekte sowie die jeweils letzten Jahres bzw. Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, den 16. Januar 2012

Die Fondsleitung:

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Die Depotbank:

Credit Suisse AG, Zürich

00730119



Montag - Lundi - Lunedì, 16.01.2012, No 10, Jahrgang - année - anno: 130

Andere gesetzliche Publikationen - Autres publications légales - Altre pubblicazioni legali Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen - Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux - Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale